

ÅRSRAPPORT 2015

Michael Olsen + Co A/S
Hestehavevej 15 Kongsted-Borum
4683 Rønnede

CVR nr. 20165189

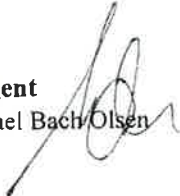
Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 17. maj 2016

Dirigent

Michael Bach Olsen 



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Michael Olsen + Co A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

Selskabets årsrapport for 2015 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønnede, den 17. maj 2016

Direktion

Michael Bach Olsen

Bestyrelse:

Jacob Bach Olsen

Lars Bach Olsen

Michael Bach Olsen

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til ledelsen i Michael Olsen + Co A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Michael Olsen + Co A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet.

Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 13. maj 2016

SØNDERUP I/S

statsautoriserede revisorer

CVR 31 82 45 59



Dennis Cronbach

statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Olsen + Co A/S for regnskabsåret 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar 3-10 år. Indretning af lejede lokaler 3-10 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

Leasingkontrakter

Leje og leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	731.672	1.197.432
1. Personaleomkostninger	-582.294	-716.416
2. Afskrivninger og nedskrivninger	19.406	-164.042
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	168.784	316.974
Andre finansielle indtægter	0	1.528
Øvrige finansielle omkostninger	-74.655	-114.505
RESULTAT FØR SKAT	94.129	203.997
Skat af årets resultat	-25.750	-51.894
ÅRETS RESULTAT	68.379	152.103
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	68.379	152.103
Disponeret i alt	68.379	152.103

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
AKTIVER		
Indretning lejede lokaler	183.087	248.170
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	691.667	746.976
Materielle anlægsaktiver i alt	874.754	995.146
Finansielle anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	449.000	254.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	449.000	254.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.323.754	1.249.146
Fremstillede varer og handelsvarer	200.777	408.046
Varebeholdninger i alt	200.777	408.046
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	572.464	398.009
Skatteaktiv	30.781	28.754
Periodeafgrænsningsposter	41.000	69.599
Tilgodehavender i alt	644.245	496.362
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	845.022	904.408
AKTIVER I ALT	2.168.776	2.153.554

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
PASSIVER		
3. Egenkapital		
4. Selskabskapital	687.501	687.501
Overkurs ved emission	327.500	327.500
Overført resultat	126.830	58.451
EGENKAPITAL ALT	1.141.831	1.073.452
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	109.637	153.877
Langfristede gældsforpligtelser i alt	109.637	153.877
Kreditinstitutter i øvrigt	563.234	557.072
Leverandører af varer og tjenesteydelser	233.689	193.465
Selskabsskat	9.777	27.663
Anden gæld	105.567	132.386
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.041	15.639
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	917.308	926.225
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	1.026.945	1.080.102
PASSIVER I ALT	2.168.776	2.153.554
6. Hovedaktivitet		
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8. Eventualposter		
9. Ejerforhold		

Noter

	2015	2014
1. Personalemkostninger		
Lønninger	520.556	689.677
Pensioner	40.000	0
Andre udgifter til social sikring	21.738	26.739
Personalemkostninger i alt	582.294	716.416
2. Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	244.177	172.042
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	244.177	172.042
3. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Primo	687.501	687.501
Ultimo	687.501	687.501
Overkurs ved emission		
Årets anvendelse af overkurs	327.500	327.500
Ultimo	327.500	327.500
Overført resultat		
Primo	58.451	-93.652
Overført fra resultatdisponering	68.379	152.103
Ultimo	126.830	58.451
Egenkapital ultimo	1.141.831	1.073.452

4. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen er fordelt i aktier på kr. 1 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

5. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder kr. 0 efter 5 år.

6. Hovedaktivitet

Selskabets formål er salg og servicering af software, mekanisk konstruktion (tegnestue) og produktudvikling, samt fremstilling af prototyper og emner i metal, plast og træ.

Noter

2015

2014

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev på i alt kr. 300.000 med pant i motorkøretøjer er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

8. Eventualposter

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmidler. Leasingaftalerne løber indtil 2021. Den resterende leasingforpligtigelse opgøres til kr. 3.331.313 pr. 31. december 2015.

9. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Michael Bach Olsen
Hestehavevej 15
4683 Rønnede